Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B199653
Référence de publication : RESA_2016_021.917
Publié au RESA N° RESA_2016_021 le 24/06/2016
Déposé le 24/06/2016

USAA Eagle Real Estate (EU Parallel) GP S.à r.l.
Société à responsabilité limitée
Siège social: 5, rue Heienhaff,
L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg

Ce document rectifie celui annexé au dépôt L150160257 fait le 31 août 2015.

CONSTITUTION DE SOCIETE
DU 14 AOUT 2015 Numéro 1035/2015

In the year two thousand and fifteen, on the fourteenth day of August.

Before Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared the following:

USAA Eagle Real Estate GP, LLC, a Delaware limited liability company, whose registered office is at The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware, 19801, United States of America, and whose registration is with the Delaware Secretary of State under file number 5263506,

represented by Me Arnaud Godfroid, lawyer, with professional address at 35, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,

by virtue of a proxy under private seal given in San Antonio, on 7 August 2015; such proxy, signed by the proxyholder and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration,

The following articles of incorporation of a company have then been drawn-up:

Title I. NAME – REGISTERED OFFICE – OBJECT – DURATION

Art. 1. Name

The name of the Company is "**USAA Eagle Real Estate (EU Parallel) GP S.à r.l.**" (the "**Company**"). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée)* governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, and, in particular, the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time ("**1915 Law**"), and these articles of incorporation (the "**Articles**").

Art. 2. Registered Office

2.1. The registered office of the Company is established in the municipality of Niederanven, Grand Duchy of Luxembourg.

It may be transferred within the municipality by a resolution of the board of managers (the "**Board**"). The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the municipality by a resolution of the Board. The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for in the amendment of the Articles.

2.3. In the event that the Board determines that extraordinary political or military events have occurred or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad by resolution of the Board until cessation of these abnormal circumstances, such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company, which notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg corporation.

Art. 3. Corporate object

3.1. The purpose of the Company is the holding of unlimited partnership interests in and to act as the general partner (*associé commandité*) and manager (*gérant*) of USAA Eagle Real Estate (EU Parallel) S.C.S., a common limited partnership (*société en commandite simple*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

3.2. The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in the accomplishment of its purposes.

Art. 4. Duration

4.1. The Company is formed for an unlimited duration.

4.2. The Company is not dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several shareholders.

Title II. SHARE CAPITAL – SHARES

Art. 5. Capital

5.1. The share capital is set at fourteen thousand USD (USD 14,000.-), represented by fourteen thousand (14,000.-) shares in registered form, having a par value of one USD (USD 1.-) each (hereafter referred to as the "**Shares**"), all subscribed and fully paid up. The holders of the Shares are together referred to as the "**Shareholders**".

5.2. The share capital may be increased or decreased in one or several times by a resolution of the Shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for in the amendment of the Articles. The existing Shareholders shall have a preferential subscription right in proportion of the number of Shares held by each of them in case of a contribution in cash.

Art. 6. Shares

6.1. The Shares are indivisible and the Company recognizes only one (1) owner per share.

6.2. Shares are freely transferable among Shareholders.

Where the Company has a sole Shareholder, Shares are freely transferable to third parties.

Where the Company has more than one Shareholder, the transfer of Shares (*inter vivos*) to third parties is subject to the prior approval of the

Shareholders representing at least three-quarters of the share capital.

In the event of death, the Shares of the deceased Shareholder may only be transferred to new Shareholders subject to the approval of such transfer given by the other Shareholders in a General Meeting (as defined below) at a majority of three-quarters (3/4) of the share capital.

A Share transfer is only binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

6.3. A register of Shareholders is kept at the registered office and may be examined by each Shareholder upon request.

6.4. The Company may redeem its own Shares provided that the Company has sufficient distributable reserves for that purpose or if the redemption results from a reduction of the Company's share capital.

Title III. MANAGEMENT – REPRESENTATION

Art. 7. Appointment and removal of Managers

7.1 The Company is managed by a board of at least two (2) managers (individually referred to as the "**Manager**" or, collectively, the "**Managers**") which constitutes the Board. Each Manager shall be appointed by a resolution of the Shareholders, which sets the term of their office. The Managers need not to be Shareholders.

When appointing Managers, the Shareholders will qualify the appointed Managers as category A Managers ("**Category A Managers**") or category B Managers (the "**Category B Managers**").

7.2. The Managers may be removed at any time, with and without cause by a General Meeting (as defined below) or by way of a Shareholders Circular Resolution (as such term is defined under article 10 herein).

7.3. The Board may choose from among its members a chairman (the "**Chairman**"). It may also choose a secretary who need not be a Manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meeting of the Board and of the Shareholders.

Art. 8. Board of Managers

8.1. Powers of the Board

(i) All powers not expressly reserved to the Shareholder(s) by the

1915 Law or the Articles fall within the competence of the Board, who has all the powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the corporate object.

(ii) Special and limited powers may be delegated by the Board for specific matters to one or more persons.

8.2. Procedure

(i) The Board meets upon the request of the Chairman or any Manager, at the place indicated in the convening notice which, in principle, is in Luxembourg. The Chairman shall preside at all meetings of the Board, but in his absence, the Board may appoint another Manager as chairman *pro tempore* by vote of the majority present at any such meeting.

(ii) Written notice of any meeting of the Board is given to all Managers at least three (3) days in advance, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting. Notice of a meeting may also be waived by a Manager, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A Manager may grant a power of attorney to another Manager in order to be represented at any meeting of the Board.

(v) The Board can validly deliberate and act only if a majority in number, but not less than two (2), are present or represented; such quorum shall only be met if at least one (1) Category A Manager and at least one (1) Category B Manager are present or represented. Resolutions of the Board are validly taken by the majority, being 50,1% of the votes cast. The resolutions of the Board will be recorded in minutes signed by the Chairman or, if no Chairman has been appointed, by all the Managers present or represented at the meeting.

(vi) Any Manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference or by any other means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to identify, hear and speak

to each other. The participation by these means is deemed equivalent to a participation in person at a meeting duly convened and held.

(vii) The Board may unanimously pass Manager circular resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the Board duly convened and held. Such Manager circular resolutions are passed when dated and signed by all Managers on a single document or on multiple counterparts, a copy of an original signature by e-mail, facsimile or any other means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all the signatures or the entirety of signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the Manager circular resolutions and the date of such resolutions shall be the date of the last signature.

8.3. Representation

The Company is bound towards third parties in all matters by (i) the joint signature of at least one (1) Category B Manager together with at least one (1) Category A Manager or (ii) by the sole signature of any person to whom such signatory authority shall be delegated by the Board.

Art. 9. Liability of the Managers

The Managers may not, by reason of their mandate, be held personally liable for any commitments validly made by them in the name of the Company, provided such commitments comply with the Articles and the 1915 Law.

Title IV. SHAREHOLDER(S)

Art. 10. General Meetings and Shareholders Circular Resolutions

10.1. Powers and voting rights

(i) Resolutions of the Shareholders are adopted at a general meeting (the "**General Meeting**") or by way of Shareholders circular resolutions being understood that the Shareholders circular resolutions may only be taken if the number of Shareholders of the Company is less or equal to twenty-five (25).

(ii) Where resolutions are to be adopted by way of Shareholders circular resolutions, the text of the resolutions is sent to all the Shareholders, in accordance with the Articles. Shareholders circular resolutions signed by

all the Shareholders are valid and binding as if passed at a General Meeting duly convened and held. To the extent applicable, the provisions of these Articles regarding General Meetings shall apply to the passing of such Shareholders circular resolutions.

(iii) Each share is entitled to one (1) vote.

10.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The Shareholders may be convened to a General Meeting or consulted in writing at the initiative of any Manager or of the supervisory board, if any, or of Shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting containing the agenda of the General Meeting is given to all Shareholders at least eight (8) calendar days in advance of the date of the meeting, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) General Meetings shall be held at such place and time specified in the notices. The annual General Meeting must be convened.

(iv) If all the Shareholders are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

(v) A Shareholder may grant a written power of attorney to another person, whether or not a Shareholder, in order to be represented at any General Meeting.

(vi) A board of the General Meeting shall be formed at any General Meeting, comprised notably of a chairman appointed by the General Meeting. The board of the General Meeting shall especially ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening majority and quorum requirements, vote tallying and representation of Shareholders.

(vii) An attendance list must be kept at any General Meeting.

(viii) Resolutions to be adopted at General Meetings are passed by Shareholders owning more than fifty percent (50%) of the share capital on first call. If this majority, being more than fifty percent (50%), is not reached at the first General Meeting or first written consultation, the Shareholders

shall be convened by registered letter to a second General Meeting or consulted a second time and the resolutions shall be adopted at the General Meeting by a majority of the votes cast, regardless of the proportion of the share capital represented.

(ix) The Articles may be amended with the consent of a majority (in number) of Shareholders owning at least three-quarters (3/4) of the share capital. However, in no case may the majority (in number) of the Shareholders oblige any of the Shareholders to increase their participation in the Company.

(x) Any change in the nationality of the Company requires the unanimous consent of the Shareholders.

(xi) The board of any General Meeting shall draw minutes of the General Meeting which shall be signed by the members of the board of the General Meeting as well as by any Shareholder who requests to do so.

(xii) Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings, or to be delivered to any third party, shall be certified conforming to the original of the deed in case the meeting has been recorded in a notarial deed or shall be signed by the Chairman or any two Managers.

Art. 11. Sole Shareholder

11.1 If the Company is composed of one (1) single shareholder, the sole Shareholder exercises all powers conferred by the 1915 Law to the General Meeting.

11.2. Any reference in the Articles to the Shareholders and the General Meeting or to the Shareholders circular resolutions is to be read as a reference to such sole Shareholder or the resolutions of the latter, as appropriate.

11.3. The resolutions of the sole Shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

Title V. ANNUAL ACCOUNTS – ALLOCATION OF PROFITS – SUPERVISION

Art. 12. Financial year and approval of annual account

12.1. The financial year begins on the first (1st) of January and ends on the thirty-first (31st) of December of the same year.

12.2. Each year, the Board shall prepare the balance sheet and the profit and loss account, as well as an inventory indicating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarizing the Company's commitments and the debts of the Manager(s) and Shareholders towards the Company.

12.3. Each Shareholder may inspect the inventory and the balance sheet at the registered office.

12.4. The balance sheet and profit and loss account shall be approved at the annual General Meeting or by way of Shareholders circular resolutions within six (6) months from the closing of the financial year.

Art. 13. Allocation of profits

13.1. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by the 1915 Law. This allocation ceases to be required when the legal reserve reaches an amount equal to ten percent (10%) of the share capital.

13.2. The Shareholders shall determine how the balance of the annual net profits is disposed of. The Shareholders may allocate such balance to the payment of a dividend, transfer such balance to a reserve account or carry it forward.

13.3. Interim dividends may be distributed, at any time and for the avoidance of doubt also during the first financial year, under the following conditions:

(i) interim accounts are drawn up by the Board;

(ii) these interim accounts show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by carried forward profits and distributable reserves, and decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the legal reserve;

(iii) the decision to distribute interim dividends must be taken by the Board within two (2) months from the date of the interim accounts;

(iv) the rights of the creditors of the Company are not threatened,

taking into account the assets of the Company; and

(v) where the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the Shareholders must refund the excess to the Company.

Art. 14. Auditors

Except where according to the laws, the Company's annual statutory and/or consolidated accounts must be audited by an approved statutory auditor, the business of the Company and its financial situation, including in particular its books and accounts, may, and shall in the cases provided by law, be reviewed by one or more statutory auditors who need not be Shareholders themselves. The statutory or approved statutory auditors, if any, will be appointed by the Shareholder(s), which will determine the number of such auditors and the duration of their mandate. They are eligible for re-appointment. They may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s), save in such cases where the approved statutory auditor may, as a matter of the laws, only be removed for serious cause or by mutual agreement.

Title VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION

Art. 15. Dissolution – Liquidation

15.1. In the event of the dissolution of the Company by a resolution of the Shareholder(s) adopted by half of the Shareholders holding three quarters (3/4) of the share capital, the Company shall be liquidated by one or several liquidators, who do not need to be Shareholders, appointed by the General Meeting which will determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the Shareholders, the liquidators have the broadest powers to realize the assets and pay the liabilities of the Company.

15.2. The surplus after the realization of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed to the Shareholders in proportion to the Shares held by each of them.

Title VII. GENERAL PROVISIONS

Art.16. General Provisions

16.1. Notices and communications shall be made or waived and the

Manager circular Resolutions as well as the Shareholders Circular Resolutions shall be evidenced in writing, by telegram, telefax, e-mail or any other means of electronic communication.

16.2 Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a Manager in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

16.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfill all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Manager circular Resolutions or the Shareholders Circular Resolutions, as the case may be, shall be affixed on one original or on several documents, all of which taken together constitute one and the same document.

16.4. All matters not expressly governed by the Articles or by any Shareholders' agreement shall be determined in accordance with Luxembourg applicable law (including the 1915 Law) and, subject to any non-waivable provisions of the Luxembourg applicable law (including the 1915 Law), any agreement entered into by Shareholders from time to time.

Subscription and Payment

The Articles having thus been established; the parties appearing declare to subscribe the whole share capital of the Company as follows:

1. USAA Eagle Real Estate GP, LLC., prenamed: fourteen thousand (14,000) Shares with a nominal value of one USD (USD 1.-) each.

TOTAL: fourteen thousand (14,000) Shares with a nominal value of one USD (USD 1.-) each.

All the Shares have been paid up to the extent of one hundred per cent (100%) in cash.

The notary executing this deed specifically acknowledges that the Company has, as of now, the amount of fourteen thousand USD (USD 14,000.-) at its disposal, proof of which is provided.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of its formation, are

estimated at approximately one thousand four hundred euro (EUR 1,400.

TRANSITORY PROVISION

The first financial year of the Company shall begin on the day of incorporation and end on 31 December 2016.

Shareholders resolutions

After the Articles have thus been drawn up, the above named Shareholder exercising the powers of the General Meeting has passed the following resolutions:

1) The following persons have been appointed as Managers of the Company for an unlimited period:

- Mr. Edmund Donaldson as Category A Manager, born on 13th April 1969 in Washington D.C. (USA) with professional address at 9830 Colonnade Blvd. Suite 600 San Antonio, TX 78230.

- Mr. Jochen Rambow as Category B Manager, born on 11th October 1964 in Braunschweig (Germany) with professional address at 5, rue Heienhaff, L- 1736, Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

2) The registered office of the Company is fixed at Airport Center Luxembourg, 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that on request of the above appearing party, the present incorporation deed is worded in English followed by a French version; on the request of the same appearing party and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be prevailing.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, known to the notary by name, first name, civil statute and residence, the said proxyholder signed together with the notary the present original deed.

Follows the French version of the preceding text:

L'an deux mille quinze, le quatorzième jour du mois d’août.

Par-devant Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-

Bains, (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

USAA Eagle Real Estate GP, LLC, une société à responsabilité limitée (Limited Liability Company) régie par les lois de l'état du Delaware et dont le siège social est établi auprès de The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware, 19801, United States of America et immatriculé auprès du Delaware Secretary of State sous le numero 5263506,

représentée par Maître Arnaud Godfroid, avocat, demeurant professionnellement à 35, avenue John F. Kenendy, L-1855 Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée à San Antonio, le 7 août 2015; laquelle procuration, signée par le mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Les statuts qui suivent ont ainsi été rédigés :

Titre I. DÉNOMINATION – SIÈGE SOCIAL – OBJET – DURÉE

Art. 1. Dénomination

Le nom de la Société est **USAA Eagle Real Estate (EU Parallel) GP S.à r.l.** (la « **Société** »). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et, en particulier, par la Loi de 1915 (la « **Loi de 1915** », ainsi que par les présents Statuts.

Art. 2. Siège social

2.1. Le siège social de la Société est établi dans la commune de Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg.

Il peut être transféré à l'intérieur de la même commune par décision du conseil de gérance. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des Associés, selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux au sein du Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social pourra être transféré à l'intérieur de la même commune par décision du conseil de gérance. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des Associés, selon les modalités requises

pour la modification des Statuts.

2.3 Dans le cas où le conseil de gérance constate que des évènements militaires ou politiques exceptionnels se produisent ou sont imminents et que ces évènements seraient susceptibles d'interférer avec le fonctionnement normal de la Société au sein de son siège social ou d'interférer avec les moyens de communication entre le siège social et les personnes à l'étranger, alors le siège social pourra être transféré temporairement à l'étranger sur la base d'une décision du conseil de gérance jusqu'à la fin de ces évènements exceptionnels, ces mesures provisoires n'ayant aucun effet sur la nationalité de la Société qui, malgré le transfert temporaire de son siège à l'étranger, demeure une société luxembourgeoise.

Art. 3. Objet social

3.1. L'objet social de la Société est d'agir en tant qu'associé commandité et gérant de USAA Eagle Real Estate (EU Parallel) S.C.S., une société en commandite simple constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

3.2. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales et financières qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

Art. 4. Durée

4.1. La Société est constituée pour une durée illimitée.

4.2. La Société n'est pas dissolue en raison du décès, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre évènement similaire affectant un ou plusieurs associés.

Titre II. CAPITAL SOCIAL – PARTS SOCIALES

Art. 5. Capital

5.1. Le capital social est fixé à quatorze mille dollars US (USD 14.000,-), représenté par quatorze mille (14.000) parts sociales sous forme nominative (les « **Parts Sociales** »), ayant une valeur nominale d'un dollar US (USD 1,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées. Les propriétaires desdites parts sociales sont dénommés ci-après « **Associés** ».

5.2. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution des Associés, adoptée selon les

modalités requises pour la modification des Statuts. En cas d'un apport en numéraire, les anciens Associés de la Société auront un droit préférentiel de souscription proportionnel au nombre des Parts Sociales détenu par chacun d'eux.

Art. 6. Parts sociales

6.1. Les Parts Sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale.

6.2. Les Parts Sociales sont librement cessibles entre Associés.

Lorsque la Société a un Associé unique, les Parts Sociales sont librement cessibles aux tiers.

Lorsque la Société a plus d'un Associé, la cession des Parts Sociales (*inter vivos*) à des tiers est soumise à l'accord préalable des Associés représentant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social.

En cas de décès d'un Associé, les Parts Sociales du défunt ne peuvent être transmises à des non-Associés que moyennant l'agrément, donné en Assemblée Générale représentant les trois quarts (3/4) des Parts Sociales appartenant aux Associés survivants.

Une cession de Parts Sociales n'est opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil.

6.3. Un registre des Associés est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque Associé.

6.4. La Société peut racheter ses propres Parts Sociales à condition que la Société ait des réserves distribuables suffisantes à cet effet ou que le rachat résulte de la réduction du capital social de la Société.

Titre III. GESTION – REPRÉSENTATION

Art. 7. Nomination et révocation des Gérants

7.1. La Société est gérée par un conseil de gérance, composé au moins de deux (2) gérants (le « **Gérant** » ou les « **Gérants** »), constituant le conseil de gérance (le « **Conseil de Gérance** »). Chaque Gérant sera nommé par une résolution des Associés, qui fixe la durée de leur mandat. Les Gérants n'ont pas besoin d'être Associés.

Lors de la nomination des Gérants, les Associés qualifieront les

Gérants comme Gérants A (« **Gérants de Catégorie A** » ou Gérants B (« **Gérants de Catégorie B** »).

7.2. Les Gérants sont révocables à tout moment avec ou sans cause, par une assemblée générale ou par le biais de résolutions circulaires des Associés (tel que ce terme est défini à l'article 10).

7.3. Le Conseil de Gérance peut choisir parmi ses membres le président (« le **Président** »). Le Conseil de Gérance peut également choisir un secrétaire qui ne peut pas être un Gérant et qui sera responsable de tenir les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance et des Associés.

Art. 8. Conseil de Gérance

8.1. Pouvoirs du Conseil de Gérance

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi de 1915 ou les Statuts sont de la compétence du Conseil de Gérance qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le Conseil de Gérance à un ou plusieurs personnes pour des tâches spécifiques.

8.2. Procédure

(i) Le Conseil de Gérance se réunit sur convocation du Président ou d'un Gérant, au lieu indiqué dans l'avis de convocation qui, en principe, est à Luxembourg. Le Président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance, mais en son absence, le Conseil de Gérance peut nommer un autre Gérant en tant que président *pro tempore* par le vote de la majorité présente à une telle réunion.

(ii) Il est donné à tous les Gérants une convocation écrite de toute réunion du Conseil de Gérance au moins trois (3) jours à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil de Gérance sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir parfaitement eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un Gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des

réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixées dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil de Gérance.

(iv) Un Gérant peut donner une procuration à un autre Gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil de Gérance.

(v) Le Conseil de Gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité en nombres, mais dans aucun cas moins de deux, Gérants est présent ou représenté. Les décisions du Conseil de Gérance sont prises valablement à la majorité des voix, au moins 50,1% des voix, exprimées par les Gérants. Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par le Président, ou si aucun Président n'a été nommé, par tous les Gérants présents ou représentés à la réunion.

(vi) Tout Gérant peut participer à toute réunion du Conseil de Gérance par téléphone ou par vidéo-conférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

(vii) Le Conseil de Gérance pourra adopter à l'unanimité des résolutions circulaires des Gérants par écrit qui auront les mêmes effets que les résolutions adoptées lors d'une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Ces résolutions circulaires des Gérants sont réputées avoir été adoptées une fois datées et signées, dans un seul document ou dans plusieurs autres copies, par tous les Gérants, au moyen d'une copie par courriel de la signature originale, télégramme ou par tout autre moyen de communication constituant un moyen de preuve irréfutable. Le document unique mentionnant toutes les signatures ou l'intégralité des copies signées, selon le cas, constitue l'instrument faisant preuve de l'adoption des résolutions circulaires des Gérants et la date de prise d'effet de ces résolutions serait la date de la dernière signature.

8.3. Représentation

La Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par la signature conjointe d'au moins un (1) Gérant de catégorie A avec au moins un Gérant de catégorie B, ou (ii) par la seule signature de toute personne à

laquelle un tel pouvoir de signature serait accordé par le Conseil de Gérance.

Art. 9. Responsabilité des Gérants

Les Gérants ne seront pas, à raison de leur fonction, tenus responsables pour tout engagement régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi de 1915.

Titre IV. ASSOCIÉ(S)

Art. 10. Assemblées Générales et Résolutions Circulaires des Associés

10.1. Pouvoirs et droits de vote

(i) Les résolutions des Associés sont adoptées en assemblée générale (l'« **Assemblée Générale** ») ou par voie de résolutions circulaires des Associés étant entendu que les résolutions circulaires des Associés ne pourront être prises que dans le cas où le nombre d'Associés est inférieur ou égal à vingt-cinq (25).

(ii) Dans le cas où les résolutions sont adoptées par résolutions circulaires des Associés, le texte des résolutions est communiqué à tous les Associés, conformément aux Statuts. Les résolutions circulaires des Associés signées par tous les Associés sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une Assemblée Générale valablement convoquée et tenue. Le cas échéant, les stipulations des Statuts relatives aux Assemblées Générales s'appliqueront pour l'adoption des Résolutions Circulaires des Associés.

(iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

10.2. Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

(i) Les Associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative de tout Gérant ou du conseil de surveillance, s'il en existe un, ou des Associés représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale comprenant l'ordre du jour de l'Assemblée Générale est adressée à tous les Associés au moins huit (8) jours calendaires avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence sont

précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Les Assemblées Générales seront tenues au lieu et heure précisés dans les convocations. L'Assemblée Générale Annuelle doit être convoquée.

(iv) Si tous les Associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(v) Un Associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, Associé ou non, afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(vi) Un bureau de l'Assemblée Générale doit être constitué à toute Assemblée Générale, composé notamment d'un président, désigné par l'Assemblée Générale. Le bureau de l'Assemblée Générale doit s'assurer notamment que la réunion est tenue conformément aux règles applicables et, en particulier, en conformité aux règles relatives aux convocations, aux exigences de la majorité et du quorum, au dépouillement des voix et à la représentation des Associés.

(vii) Une liste de présence doit être tenue lors de toute Assemblée Générale.

(viii) Les résolutions à adopter aux Assemblées Générales sont adoptées par des Associés détenant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social lors de la première convocation. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale ou à la première consultation écrite, les Associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale ou consulté une seconde fois et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(ix) Les Statuts peuvent être modifiés avec le consentement de la majorité (en nombre) des Associés détenant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social. Toutefois, la majorité des Associés ne pourra en aucun cas demander à un actionnaire d'augmenter sa participation dans la Société.

(x) Tout changement de nationalité de la Société exige le consentement unanime des Associés.

(xi) Le bureau de toute Assemblée Générale doit dresser un procès-

verbal de l'Assemblée Générale qui doit être signé par les membres du bureau de l'Assemblée Générale ainsi que par tout Associé ayant demandé de signer ce procès-verbal.

(xii) Toute copie ou extrait de l'original de ce procès-verbal qui sera produit lors d'une procédure judiciaire, ou qui sera communiqué à un partie tierce, doit être certifié conforme à l'original par le notaire ayant arrêté l'original de cet acte au cas où la réunion a été consignée dans un acte notarié, en alternative il doit être signé par le Président ou par deux Gérants.

Art. 11. Associé unique

11.1. Dans le cas où le nombre des Associés est réduit à un (1), l'Associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi de 1915 à l'Assemblée Générale.

11.2. Toute référence dans les Statuts aux Associés et à l'Assemblée Générale ou aux résolutions circulaires des Associés doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à l'Associé unique ou aux résolutions de ce dernier.

11.3. Les résolutions de l'Associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

Titre V. COMPTES ANNUELS – AFFECTATION DES BÉNÉFICES – CONTRÔLE

Art. 12. Exercice social et approbation des comptes annuels

12.1. L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente et un (31) décembre de chaque année.

12.2. Chaque année, le Conseil de Gérance dresse le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des Gérants et des Associés envers la Société.

12.3. Tout Associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.

12.4. Le bilan et le compte de profits et pertes sont approuvés par l'Assemblée Générale annuelle ou par résolutions circulaires des Associés dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social.

13. Affectation des bénéfices

13.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi de 1915. Cette affectation cesse d'être exigée quand la réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

13.2. Les Associés décideront de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Les Associés pouvant allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter.

13.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment y compris au cours du premier exercice social, aux conditions suivantes :

(i) des comptes intérimaires sont établis par le Conseil de Gérance;

(ii) ces comptes intérimaires montrent que des bénéfices et autres réserves (incluant la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale;

(iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires doit être adoptée par le Conseil de Gérance dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires;

(iv) les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés, compte tenu des actifs de la Société ; et

(v) si les dividendes intérimaires qui ont été distribués excédent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, les Associés doivent reverser l'excès à la Société.

Art. 14 Auditeurs

Sauf si conformément aux lois en vigueur les comptes annuels et / ou les comptes consolidés doivent être audités par un réviseur d'entreprise agrée, l'état des affaires de la société et son état financier, y compris les livres et comptes, peuvent, et dans le cas où la loi le prévoit, être contrôlés par un ou plusieurs réviseurs d'entreprise agrées qui peuvent ne pas être des

Associés. Les réviseurs d'entreprise agrées seront nommés par l'Associé unique ou les Associés qui détermineront la durée de leur(s) mandat(s). Les réviseurs peuvent être renommés. Ils sont révocables à tout moment avec ou sans indication d'un motif par une résolution de l'Associé unique ou des Associés, sauf, dans le cas où la loi le prévoit, si un réviseur d'entreprise agrée ne peut être révoqué pour un motif grave ou par consentement.

Titre VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION

Art. 15. Dissolution - Liquidation

15.1 Dans le cas de la dissolution de la Société suite à une résolution des Associe(s) adopté par la moitié des Associes détenant trois quarts (3/4) des parts sociales, la Société doit être liquidée par un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être Associés, désignés par l'Assemblée Générale et qui déterminera leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des Associés, les liquidateurs sont investis de pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

15.2 Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes est distribué aux Associés proportionnellement au nombre de Parts Sociales détenues par chacun d'eux.

Titre VI. DISPOSITIONS GÉNÉRALES

Art. 16. Dispositions générales

16.1 Les convocations et communications et respectivement les renonciations à celles-ci, ainsi que les Résolutions Circulaires des Gérants et Résolutions Circulaires des Associés, sont établies par écrit et transmis par télégramme, téléfax, courriel ou tout autre moyen de communication électronique.

16.2 Les procurations sont données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil de Gérance peuvent également être données par un Gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil de Gérance.

16.3 Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions

Circulaires des Gérants ou des Résolutions Circulaires des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

16.4 Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts ou par tout autre pacte d'Associés, il est fait référence à la loi en vigueur au Luxembourg (incluant la Loi de 1915) et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public (incluant la Loi de 1915), à tout accord conclu de temps à autre par les Associés.

Souscription et Paiement

Les Statuts de la Société ont donc été enregistrés par le notaire, les parts sociales de la Société ont été souscrites et la valeur nominale de ces parts sociales a été payée à cent pour cent (100%) en espèces ainsi qu'il suit :

1. USAA Eagle Real Estate GP, LLC., prénommée: quatorze mille (14.000) de valeur nominal d'un dollar US (USD 1,-) chacune.

TOTAL: quatorze mille parts (14.000) de valeur nominale d'un dollar US (USD 1,-) chacune.

Le montant de quatorze mille dollars US (USD 14.000,-) est donc à ce moment à la disposition de la Société, preuve en a été faite au notaire soussigné qui constate que les conditions prévues par l'article 183 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ mille quatre cents euros (EUR 1.400).

Disposition transitoire

Le premier exercice social commencera à la date de constitution de la Société et s'achèvera le dernier jour de décembre de 2016.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Les Articles de la Société ainsi rédigés, l'Associé nommé ci-dessus, exerçant les pouvoirs de l'Assemblée Générale des Associés a décidé:

1) de nommer les personnes suivantes en qualité de Gérants de la Société :

- Monsieur Edmund Donaldson en qualité de Gérant de catégorie A, né le 13 avril 1969 à Washington D.C. (USA) demeurant professionnellement à 9830 Colonnade Blvd. Suite 600 San Antonio, TX 78230.

- Monsieur Jochen Rambow en qualité de Gérant de catégorie B, né le 11 octobre 1964 à Braunschweig (Allemande) demeurant professionnellement au 5, rue Heienhaff, L- 1736, Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

2) d'établir le siège social de la Société à Airport Center Luxembourg, 5, rue Heienhaff L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le notaire soussigné qui connaît et parle la langue anglaise, a déclaré par la présente qu'à la demande de la comparante, le présent acte a été rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française ; à la demande de la même comparante et en cas de divergences entre les textes anglais et français, le texte anglais primera.

Dont acte

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, connu du notaire soussigné par son nom, prénom usuel, état et demeure, ledit mandataire a signé avec le notaire soussigné, le présent acte.

(Signé) A. Godfroid, M. Loesch.

Enregistré à Grevenmacher A.C., le 18 août 2015.

GAC/2015/7150.

Reçu soixante-quinze euros.

75,00 €.

Le Receveur, signé G. SCHLINK

Pour expédition conforme,

Mondorf-les-Bains, le 7 septembre 2015.